

CERÁMICA PELLA CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CERÁMICA PELLA CÍA. LTDA. al 31 de Diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

El ejercicio económico 2015 es el primero en el que la compañía cuenta con auditoría externa, las cifras correspondientes al ejercicio económico 2014 no han sido auditadas y se presentan con la finalidad de dar cumplimiento a las exigencias de las NIIF con respecto a la comparabilidad de las cifras.

Sacoto & Asociados C. Ltda.

Ing. Paul Sacoto García
Socio - Gerente General

Registro:
C.O. 00000000
Registro Mercantil de Viterbo
No. 2015.0.14.000000

Señores: Rafael 14-78 y Miguel Viterbo
Telf.: (093) 7 294 2822
Fax: (093) 7 283 3415
Correo postal: 0101010
www.sacoto.ec
Quito - Ecuador

Abril 15 de 2016

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores de CERÁMICA PELLA CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CERÁMICA PELLA CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de manipulación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas exigen que cumplamos con ciertas responsabilidades éticas, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una evidencia razonable sobre si los estados financieros están libres de manipulación material.

Una auditoría consiste en la aplicación de procedimientos para obtener la evidencia de auditoría sobre los hechos y la información contenida en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de manipulación material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de los riesgos identificados, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Señores: Rafael 14-78 y Miguel Viterbo
Telf.: (093) 7 294 2822
Fax: (093) 7 283 3415
Correo postal: 0101010
www.sacoto.ec
Quito - Ecuador

CERÁMICA PELLA CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2015

(en US dólares)

ACTIVOS	2015	2014
Activos corrientes	Notas	
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	16,686
Cuentas por cobrar comerciales y otras	5	649,584
Inventarios	6	507,085
Otros activos corrientes	7	5,003
		1,078,418
Activos no corrientes		797,800
Propiedad, planta y equipo, neto	8	283,423
		283,423
Total activo		1,361,841
PASIVO Y PATRIMONIO		1,111,898
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	672,324
Cuentas por pagar financieras	10	39,070
Impuestos corrientes	11	27,616
Provisiones	12	12,478
		851,488
Pasivo no corriente		831,281
Provisiones para beneficios sociales a empleados	13	50,553
		50,553
Total pasivo		702,641
Patrimonio		866,937
Capital social	14	31,100
Aportes para futura capitalización		267,772
Reserva legal	15	17,545
Reserva de capital		142,058
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		280,497
Resultado de ejercicios anteriores		(188,269)
Resultado integral del ejercicio		109,097
		858,800
Total patrimonio		866,937
Total pasivo y patrimonio		1,361,841

Ing. Pablo Camacho P.
Gerente General

Ing. Priscila Latorre
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

1

CERÁMICA PELLA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

Cerámica Pella Cia. Ltda., fue constituida mediante Escritura Pública en diciembre 28 de 1990 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca con el No. 10 en enero de 1994. Su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Cuenca, Ecuador. Su objeto social es la producción y comercialización de productos cerámicos, cerámica decorativa, terminados de la construcción utilizados en cerámica y en general de duración de la compañía es de 99 años.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Base de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de Cerámica Pella Cia. Ltda. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de conformidad con la Resolución No. 943-DG-09 del 2009 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar (de los Estados Unidos de América (U.S. dollar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases de costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valuación, independientemente de si el precio se directamente observado o estimado, utilizando otra técnica de valuación. Al determinar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía toma en cuenta las características del activo o pasivo que son pertinentes del mercado en el que se mide el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El costo razonable a efectos de medición y valuación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIIF 17, y las operaciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son el valor razonable, tales como el valor justo de transacción de la NIIF 12 o el valor de uso de la NIIF 16.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de imparcialidad de los recursos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se observan a continuación:

Página 8

CERÁMICA PELLA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

Impuestos corrientes y diferidos: Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.4.4 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: Método del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" se registra al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles: El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil años
Maquinarias y equipos	20
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Instalaciones	10
Equipos de oficina	10
Herramientas	10
Equipos de computación	3

Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo": La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de los activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Página 10

CERÁMICA PELLA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajuste) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Instrumentos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Instrumentos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.4.3 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y rentas que no están gravables o deducibles. El impuesto de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto diferido: Se reconocen sobre los diferenciales temporales determinables entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todos los diferenciales temporales impositivos. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todos los diferenciales temporales deducibles, en la medida en que resulta probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esos diferenciales temporales deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período cuando el costo se invierte y se debe reducir, en la medida que exista evidencia que no dependerá de suficiente utilidad gravable (tributable) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

Página 9

CERÁMICA PELLA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.4.5 Propiedades de inversión

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Las propiedades de la empresa mantenidas bajo contratos de arrendamiento operativo para ganar renta o plusvalía se contabilizan como propiedades de inversión. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta menos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dio de baja la propiedad.

2.4.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsecuente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desembolsar de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Página 11

2.4.2 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

Subsidios patronal y bonificaciones por desahucio: El costo de los beneficios definidos (subsidios patronal y bonificaciones por desahucio) se determinará utilizando el Método de la Unidad de Crédito Propiedad, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicios del reconocimiento en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definidos.

Las nuevas modificaciones, que corresponden los generancia y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. En reconocimientos de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reconocidas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Esta beneficio se calcula a la base del 10% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

2.4.9 Ingresos

Se calculan el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, del tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser recibidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Ingresos por intereses: son reconocidos sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicada, la cual es la tasa igual a los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

2.4.10 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, considerando el impacto de las fechas en que se efectúa el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

2.4.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea al reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos son originados en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contengan la obligación de compensación y la compañía tiene la intención de pagar por su siguiente activo o de recibir el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentarán netos en resultados.

2.4.12 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las dependencias controladas del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (cobrados a los activos y pasivos financieros derivativos al valor razonable como contrapartida en los reconocimientos) se agregan al cálculo del valor razonable de los activos o pasivos financieros, incluido sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a los adquisiciones de activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.4.13 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las cuentas o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las cuentas o ventas regulares son todas aquellas cuentas o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del mismo de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el momento.

2.4.13.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero o de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados, incluyendo comision, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otros, prima o descuentos que están incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.4.13.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Los activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Debido al reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto las vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

2.4.13.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.13.4 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

2.4.13.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

La recompra de los instrumentos de patrimonio propios de la compañía se reconoce y deduce directamente en el patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en los resultados, provenientes de la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propios de la compañía.

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros prima o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, (cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.4.14 Utilidad por participación

La utilidad básica por participación se calcula dividiendo la utilidad neta del año atribuido a los socios para el número de participaciones de la compañía.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

3.4.15 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2015. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2018
NIC 16 y NIC 38	Enmiendas relacionadas con el método de depreciación y amortización	Enero 1, 2018
NIIF 15	Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Reemplaza a la NIC 11 y 18.	Enero 1, 2018
NIIF 1	Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos.	Julio 1, 2018
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado con las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	Julio 1, 2018
NIIF 18	Mejoras al modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	Julio 1, 2018
NIIF 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	Julio 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17.	Enero 1, 2019
NIC 18	Enmiendas que aclaran el reconocimiento de activos por impuestos diferido por las pérdidas no realizadas relacionadas con instrumentos de deudas medidos al valor razonable.	Enero 1, 2017
NIC 7	Modificaciones sobre revelaciones sobre flujos de financiamiento del estado de flujos de efectivo.	Enero 1, 2017
NIC 1	Modificaciones sobre el juicio al realizar las revelaciones.	Enero 1, 2018

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.3 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

A 31 de diciembre del 2015 y 2014, esta compuesto por:

	2015	2014
Caja	292	1,244
Bancos	16,394	81,271
Total	US\$ 16,686	82,515

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2015 y 2014, fueron los siguientes:

	2015	2014
Clientes (a)	411,217	188,354
Deudas de funcionarios y trabajadores	1,392	244
Anticipo a proveedores	2,640	-
Otras cuentas por cobrar	159,362	159,692
Total	581,971	347,830
Provisión para cuentas malas	(2,387)	(2,374)
Total	US\$ 579,584	345,456

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

(a) Los movimientos de cuentas al 31 de diciembre de 2015 fueron los siguientes:

Clientes	14.09		20.10		01.11		01.12		TOTAL
	COMPRANTE	DÍAS	COMPRANTE	DÍAS	COMPRANTE	DÍAS	COMPRANTE	DÍAS	
Amato Villaverde María Fernanda	-	-	-	-	24,687	24,687	-	-	24,687
Corraly Marrero Luis Andrés	-	-	-	-	23,529	23,529	-	-	23,529
Carra Carrañi Tony Marino	-	-	-	-	32,840	32,840	-	-	32,840
Herrera Cía. Ltda.	-	-	-	-	37,373	37,373	-	-	37,373
Rebollar Mercedes Mariana	-	-	-	-	15,817	15,817	-	-	15,817
Nova Area Edson Kyo	-	-	-	-	16,772	16,772	-	-	16,772
Nova Avenida José Miguel	-	-	-	-	21,174	21,174	-	-	21,174
Viviana Guerra Nataly Gabriela	-	-	-	-	14,800	14,800	-	-	14,800
Zurita Barrios Edson Rodrigo	-	-	-	-	20,362	20,362	-	-	20,362
Otras cuentas	-	-	5,794	14,448	38,174	157,539	202,941	-	344,861
Total	US\$ -	0.794	14,448	38,174	344,861	471,217	471,217	471,217	471,217

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

8. Inventarios

Este rubro, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 comprende:

	2015	2014
Productos terminados	364,983	234,208
Materias primas	141,712	127,469
Productos en proceso	-	3,269
Repuestos y accesorios	200	200
Total	US\$ 507,095	365,146

9. Otros activos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponde a:

	2015	2014
Seguros pagados por anticipado	3,188	2,884
Arrendos pagados por anticipado	1,675	-
Total	US\$ 4,863	2,884

10. Propiedad, planta y equipo

A diciembre 31 de 2015 y 2014, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo	Vida útil años
	2015	2014
Maquinarias y equipos	468,008	470,169
Muebles y enseres	9,844	18,011
Veículos	51,047	40,047
Instalaciones	42,791	42,791
Equipos de oficina	2,332	7,617
Herramientas	44,889	50,978
Equipos de computación	14,521	17,190
Total	US\$ 633,432	646,803
Depreciación acumulada	(125,919)	(123,736)
Total	US\$ 507,513	523,067

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

1. Cuentas por pagar comerciales y otras

A diciembre 31 de 2015 y 2014, este rubro lo integraban:

	2015	2014
Proveedores relacionados (a)	483,101	413,208
Proveedores no relacionados	28,301	25,613
Cuentas por pagar al personal	18,904	13,614
ISS por pagar	5,220	3,569
Participación a trabajadores	25,898	18,964
Anticipo de clientes	4,940	1,677
Otros pasivos	8,900	10,761
Total	US\$ 575,264	486,346

(a) Los saldos de proveedores relacionados al 31 de diciembre de 2015 fueron los siguientes:

	<90 Días	>90 Días	Total
C. A. Ecuatoriana de Cerámicas	26,187	90,761	116,948
Cerámica Pella S.A.	121,019	219,722	340,741
Kerámicos S.A.	700	94,700	95,400
Total	US\$ 147,906	305,183	453,089

15. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2015 y 2014, este rubro lo integraban:

	2015	2014
Sobregiros ocasionales	39,070	-
Partición corriente deuda largo plazo	-	11,173
Total	US\$ 39,070	11,173

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son los siguientes:

Costo	Maquinarias y equipos	Veículos	Instalaciones	Equipos de oficina	Herramientas	Equipos de computación	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2014	470,584	48,871	42,791	7,617	38,071	17,190	646,803
Adquisiciones	318	4,555	11,000	180	460	8,442	21,955
Seguimiento	11,842	(2,120)	-	(5,465)	8,920	(7,041)	(3,520)
Saldo a Diciembre 31 de 2015	482,744	51,306	53,791	7,332	47,451	18,591	653,215

Depreciación acumulada y deterioro	Maquinarias y equipos	Veículos	Instalaciones	Equipos de oficina	Herramientas	Equipos de computación	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2014	211,216	12,728	31,081	42,791	22,412	12,448	332,776
Depreciación del año	28,546	1,865	5,687	345	3,559	3,580	42,582
Seguimiento	(521)	(8,291)	-	(3,732)	(2,552)	(8,725)	(12,820)
Saldo a Diciembre 31 de 2015	238,241	5,280	36,768	42,394	23,415	17,303	333,391

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

11. Impuestos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conforma de:

Pasivo por impuestos corrientes:	2015	2014
IVA cobrado a clientes	7,663	8,188
Retenciones de IVA por pagar	692	435
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	695	461
Impuesto a la renta causado del ejercicio	18,566	11,865
Total	US\$ 27,616	20,949

12. Provisiones corrientes

A diciembre 31 de 2015 y 2014, comprende las provisiones por cargas sociales.

13. Provisiones para beneficios sociales a empleados

A diciembre 31 de 2015, corresponde a la provisión para jubilación patronal y desahucio, la misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

	Jubilación patronal	Desahucio	Total Jubilación patronal y desahucio
Saldo al 1 de enero de 2015	53,352	2,324	55,676
Costo por servicios corrientes e intereses	13,753	-	13,753
Saldo al 31 de diciembre	67,105	2,324	69,429

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

14. Capital social

El capital social de la compañía a diciembre 31 de 2015 y 2014 está representado por 31,100 participaciones de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital está distribuido de la siguiente forma:

Accionistas	Porcentaje de Participación	Domicilio
Kerámicos S.A.	80%	Ecuador
Carrasco Pérez (Cerro)	20%	Ecuador
TOTAL	100%	

15. Reserva legal:

La Ley de Compañías en su Art. 109 dispone en destino el 5% de las utilidades líquidas para formar el fondo de Reserva Legal hasta que ésta por su monto alcance el 20% del capital social. El monto de la Reserva Legal para el ejercicio económico 2015 fue de USD. 5,745.

16. Ingresos por actividades ordinarias

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, este rubro corresponde a la venta de:

	2015	2014
Leños	244,848	223,724
Revestimiento	1,100,874	880,002
Productos (aserrío y terreno)	214,418	154,593
Devolución a mano	2,552	11,645
Otros productos	2,552	11,297
Total	USD 1,571,675	981,278

CERÁMICA PELLA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

19. Conciliación tributaria - contable

La conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de conformidad a las disposiciones legales es la siguiente:

	2015	2014
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	172,651	126,424
Participación a trabajadores	(25,998)	(18,964)
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	146,753	107,460
Gastos no deducibles	46,669	52,675
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(48,350)	(40,034)
Base imponible	145,066	120,101
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	31,915	26,422
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	8,833	5,558
Impuesto a la renta causado	31,915	26,422
(-) Retenciones en la fuente	(9,017)	(6,220)
(-) Crédito tributario de ejercicios anteriores	-	(5,277)
(-) Anticipo del impuesto renta pagado	(4,332)	(3,099)
(Crédito tributario)	18,566	11,886

* De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% de la base imponible.

** A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Durante los años 2015 y 2014, el impuesto a la renta causado excedió al anticipo calculado, por lo tanto, la Compañía registró en resultados el impuesto a la renta del causado.

CERÁMICA PELLA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

17. Gasto de ventas

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, este rubro corresponde a:

	2015	2014
Bonificaciones, salarios y otros gastos de gestión del personal	60,060	60,004
Comisiones en ventas	20,000	1,500
Promoción y publicidad	20,077	21,494
Transporte	20,862	18,718
Servicios telefónicos	7,249	4,633
Arrendos	10,888	2,174
Gastos de viaje	11,740	20,247
Mantenimiento de activos fijos	5,065	4,051
Honorarios	3,341	640
Otros menores	19,005	2,625
Total	USD 228,960	146,220

18. Gastos administrativos y generales

El acumulado por el ejercicio 2015 y 2014 corresponden a los siguientes rubros:

	2015	2014
Bonificaciones, salarios y otros gastos de gestión del personal	1,322,418	862,388
Participación a trabajadores	259,398	18,964
Honorarios y servicios prestados	1,112	3,495
Entrenamiento, atención al personal	2,630	1,850
Impuestos, cuotas y contribuciones	6,610	30,720
Depreciaciones	30,667	31,101
Préstamos para cuentas corrientes	112	1,308
Mantenimiento de activos fijos	6,338	4,677
Gastos de producción	8,548	-
Servicios básicos	2,788	4,111
Viajes y movilización	180	-
Utiles y suministros varios	5,199	3,275
Arrendos	4,001	10,020
Devolución de clientes y equipos	1,711	-
Otros gastos	4,004	3,672
Total	USD 249,911	129,878

CERÁMICA PELLA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

20. Transacciones con compañías relacionadas

Las transacciones con compañías relacionadas durante los ejercicios económicos 2015 y 2014, fueron:

	2015	2014
Ventas a partes relacionadas nacionales		
Kerámicos S.A.	16,620	57,645
Total	USD 16,620	57,645
Compras a partes relacionadas nacionales		
C. A. Ecuatoriana de Cerámica	202,003	3,608
Cerámica Pella S.A.	635,314	37,613
Kerámicos S.A.	3,546	1,021
Total	USD 840,863	42,242

21. Precios de transferencia:

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- el contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- el contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.

Cerámica Pella Cía. Ltda. aplica el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

22. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



 Sr. Germán Carrasco P. Ing. Patricia Lalva
 Gerente General Contadora